

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

P & S Renditefonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



P&S VERMÖGENSBERATUNGS AG  
PERFORMANCE & SICHERHEIT

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.538.271,90</b>	<b>100,52</b>
1. Aktien	24.358.380,58	82,89
Bundesrep. Deutschland	10.338.381,76	35,18
Canada	1.212.795,13	4,13
Dänemark	554.231,01	1,89
Frankreich	266.848,36	0,91
Großbritannien	1.782.816,90	6,07
Hongkong	371.943,26	1,27
Israel	319.025,57	1,09
Italien	53.380,00	0,18
Japan	341.459,52	1,16
Jersey	329.010,36	1,12
Kaimaninseln	153.451,25	0,52
Luxemburg	229.912,13	0,78
Österreich	23.175,00	0,08
Schweiz	877.800,47	2,99
Spanien	318.715,17	1,08
Südafrika	16.831,80	0,06
Südkorea	223.570,98	0,76
USA	6.945.031,91	23,63
2. Anleihen	1.097.748,47	3,74
< 1 Jahr	191.700,00	0,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	450.118,33	1,53
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	455.930,14	1,55
3. Zertifikate	463.640,00	1,58
EUR	463.640,00	1,58
4. Wandelanleihen	97.941,12	0,33
EUR	97.941,12	0,33

## Halbjahresbericht P & S Renditefonds

### Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile EUR	83.240,00 83.240,00	0,28 0,28
6. Derivate	427.071,74	1,45
7. Bankguthaben	2.882.022,16	9,81
8. Sonstige Vermögensgegenstände	128.227,83	0,44
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-153.105,65</b>	<b>-0,52</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.385.166,25</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>26.100.950,17</b>	<b>88,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.634.329,20</b>	<b>87,24</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>24.194.053,73</b>	<b>82,33</b>
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	60.000	0	0 CAD	25,760	1.032.464,93	3,51
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	9.646	0	0 CAD	24,120	155.418,52	0,53
Molecular Partners AG Namens-Aktien SF 1	CH0256379097		STK	5.000	0	0 CHF	5,970	30.384,77	0,10
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	10.000	10.000	0 CHF	18,065	183.886,40	0,63
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	260	0	0 DKK	12.050,000	420.350,72	1,43
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	7.000	0	0 DKK	142,550	133.880,29	0,46
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	100.000	0	0 EUR	3,187	318.650,00	1,08
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.000	0	0 EUR	46,850	234.250,00	0,80
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108		STK	13.128	5.252	0 EUR	6,420	84.281,76	0,29
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503		STK	200.000	0	0 EUR	2,758	551.600,00	1,88
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	5.000	0	0 EUR	39,790	198.950,00	0,68
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	40.000	0	0 EUR	9,730	389.200,00	1,32
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108		STK	10.000	0	0 EUR	68,400	684.000,00	2,33
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	80.000	0	0 EUR	10,170	813.600,00	2,77
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000		STK	100.000	0	0 EUR	3,600	360.000,00	1,23
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	10.000	0	0 EUR	26,220	262.200,00	0,89
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	5.000	0	0 EUR	42,540	212.700,00	0,72
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	30.000	0	0 EUR	35,740	1.072.200,00	3,65
GK Software SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2GSYK2		STK	1.500	1.500	0 EUR	190,000	285.000,00	0,97
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007		STK	155.000	0	0 EUR	1,874	290.470,00	0,99
K+S AG	DE000KSAG888		STK	90.000	0	0 EUR	18,090	1.628.100,00	5,54
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030		STK	500	0	0 EUR	492,000	246.000,00	0,84
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	60.000	0	0 EUR	7,705	462.300,00	1,57
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909		STK	2.017	2.017	0 EUR	52,000	104.884,00	0,36
POLYTEC Holding AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000A00XX9		STK	5.000	0	0 EUR	4,635	23.175,00	0,08
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	80.800	0	0 EUR	8,120	656.096,00	2,23
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	30.000	0	0 EUR	35,840	1.075.200,00	3,66
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	40.000	0	0 EUR	6,570	262.800,00	0,89
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	200.000	0	0 EUR	0,267	53.380,00	0,18
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	50.000	50.000	0 EUR	6,504	325.200,00	1,11

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	15.000	0	0 EUR	17,665	264.975,00	0,90
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	20.000	0	0 GBP	24,450	556.884,18	1,90
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	30.080	0	0 GBP	14,605	500.305,66	1,70
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	61.600	0	0 GBP	4,690	329.010,36	1,12
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	30.102	0	0 GBP	5,738	196.703,42	0,67
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	5.465	0	0 GBP	50,490	314.232,83	1,07
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	30.000	0	0 GBP	6,284	214.690,81	0,73
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554		STK	2.000	0	0 GBP	7,390	16.831,80	0,06
Cathay Pacific Airways Ltd. Registered Shares o.N.	HK0293001514		STK	250.000	0	0 HKD	7,570	218.399,82	0,74
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396		STK	100.000	0	0 HKD	7,500	86.552,11	0,29
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095		STK	5.000	0	0 HKD	116,100	66.991,33	0,23
KWG Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG532241042		STK	75	0	0 HKD	1,030	8,91	0,00
KWG Living Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG5322R1039		STK	37	0	0 HKD	1,060	4,53	0,00
Evogene Ltd. Registered Shares IS -,02	IL0011050551		STK	5.000	0	0 ILS	2,161	2.692,57	0,01
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.000	0	0 JPY	12.830,000	341.459,52	1,16
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076		STK	30.000	0	0 USD	23,540	639.731,86	2,18
Adecoagro S.A. Actions Nominatives DL 1,50	LU0584671464		STK	30.000	0	0 USD	8,460	229.912,13	0,78
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.000	0	0 USD	84,690	153.437,81	0,52
Collectis Act.Nom.(Sp.ADRs)/1 EO -,05	US15117K1034		STK	1.100	0	0 USD	1,880	1.873,36	0,01
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	US1858991011		STK	100.000	0	0 USD	15,380	1.393.242,14	4,74
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	29.800	0	0 USD	3,400	91.783,68	0,31
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	500	0	0 USD	48,940	22.166,86	0,08
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	5.000	0	0 USD	53,430	242.005,62	0,82
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	2.000	0	0 USD	142,200	257.632,03	0,88
Editas Medicine Inc. Registered Shares DL -,0001	US28106W1036		STK	650	0	0 USD	8,160	4.804,78	0,02
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	50.000	0	0 USD	37,910	1.717.093,94	5,84
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	30.000	0	0 USD	32,750	890.026,27	3,03
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	50.000	0	0 USD	6,050	274.028,44	0,93
Helmerich & Payne Inc. Registered Shares DL -,10	US4234521015		STK	20.000	0	0 USD	33,160	600.779,06	2,04
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	US45826J1051		STK	1.000	0	0 USD	37,750	34.196,94	0,12
Livent Corp. Registered Shares o.N.	US53814L1089		STK	20.000	0	0 USD	21,850	395.869,19	1,35
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037		STK	20.000	0	0 USD	2,370	42.938,67	0,15
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	5.000	0	0 USD	61,530	278.693,72	0,95
Pacific Biosci.of California Registered Shares DL -,001	US69404D1081		STK	2.000	0	0 USD	10,600	19.204,64	0,07
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067		STK	2.981	0	0 USD	23,330	63.000,93	0,21
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	200	0	0 USD	1.234,000	223.570,98	0,76

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	40.000	0	0 USD	8,730	316.333,00	1,08
Transocean Ltd. Nam.-Aktien SF 0,10	CH0048265513		STK	120.000	0	0 USD	5,900	641.362,44	2,18
							<b>EUR</b>	<b>878.694,47</b>	<b>2,99</b>
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0 %	95,850	191.700,00	0,65
European Bank Rec. Dev. RL-Zo Med-Term Nts 2016(26)	XS1349367547		RUB	25.000	0	0 %	68,185	193.023,03	0,66
4,2500 % European Investment Bank RL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2300295800		RUB	30.000	0	0 %	75,682	257.095,30	0,87
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	200	0	0 %	90,665	164.263,07	0,56
8,0000 % European Investment Bank RC-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1605368536		ZAR	1.500	0	0 %	97,682	72.613,07	0,25
							<b>EUR</b>	<b>463.640,00</b>	<b>1,58</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	8.000	0	0 EUR	57,955	463.640,00	1,58
							<b>EUR</b>	<b>97.941,00</b>	<b>0,33</b>
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO-Exchangeable Bonds 2016(23)	XS1492150260		EUR	100	0	0 %	97,941	97.941,00	0,33
							<b>EUR</b>	<b>383.315,80</b>	<b>1,30</b>
							<b>EUR</b>	<b>164.261,68</b>	<b>0,56</b>
Effecten-Spiegel AG Inhaber-Stammaktien	DE0005647606		STK	3.000	0	0 EUR	12,200	36.600,00	0,12
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	15.000	0	0 EUR	6,850	102.750,00	0,35
Pan American Silver Corp. Reg.Contingent Value Rights	CA6979001329		STK	50.000	0	0 USD	0,550	24.911,68	0,08
							<b>EUR</b>	<b>219.054,00</b>	<b>0,75</b>
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	300	300	0 %	73,018	219.054,00	0,75
							<b>EUR</b>	<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. EO-Exch. Nts 2019(19/24) Reg.S	XS1978320882		EUR	115	0	0 %	0,000	0,12	0,00

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>65,17</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>65,17</b>	<b>0,00</b>
Abengoa S.A. Acciones Port. A EO 0,02	ES0105200416		STK	57.459	0	0 EUR	0,000	5,75	0,00
Abengoa S.A. Acciones Port. B EO -,0002	ES0105200002		STK	594.153	0	0 EUR	0,000	59,42	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>83.240,00</b>	<b>0,28</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>83.240,00</b>	<b>0,28</b>
MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Nam.-Ant. EUR Dis. oN	LU1900067940		ANT	4.000	0	0 EUR	20,810	83.240,00	0,28
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>26.100.950,17</b>	<b>88,82</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>427.071,74</b>	<b>1,45</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>90.265,88</b>	<b>0,31</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.811,76</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.811,76</b>	<b>-0,01</b>
TEVA PHARM. IND.ADR CALL 16.06.23 BP 11,00 CBOE		361	STK	-40.000			USD 0,050	-1.811,76	-0,01

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							<b>EUR</b>	<b>92.077,64</b>	<b>0,31</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>92.077,64</b>	<b>0,31</b>
Diamond Offshore Drilling WTS 30.04.26	US25271C1100	X	STK	1.090	0	0 USD	1,050	1.036,78	0,00
Occidental Petroleum Corp. WTS 03.08.27	US6745991629	A	STK	2.500	0	0 USD	40,200	91.040,86	0,31
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>11.115,14</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>11.115,14</b>	<b>0,04</b>
FUTURE MINI MSCI EMERG. MARKETS INDEX 06.23 ICE		247	USD	Anzahl 25				15.173,47	0,05
FUTURE MSCI CHINA USD FUT 06.23 EUREX		185	USD	Anzahl 50				-4.058,33	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>325.690,72</b>	<b>1,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>325.690,72</b>	<b>1,11</b>
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 06.23 CME		352	USD	10.000			USD 66,210	-5.525,86	-0,02
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.23 CME		352	USD	12.500.000			USD 1,107	323.817,82	1,10
FUTURE CROSS RATE GBP/USD 06.23 CME		352	USD	25.000			USD 125,860	101.836,67	0,35
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 06.23 CME		352	USD	75.000			USD 73,990	-94.437,91	-0,32

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.882.022,16</b>	<b>9,81</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.882.022,16</b>	<b>9,81</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	813.063,47			%	100,000	813.063,47	2,77
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	1.302.989,74			%	100,000	174.820,51	0,59
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	7.148,94			%	100,000	605,83	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	259,71			%	100,000	155,51	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	18.810,50			%	100,000	19.147,50	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	127.565,16			%	100,000	145.274,07	0,49
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	92.321,12			%	100,000	10.654,12	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	508.094,00			%	100,000	3.380,62	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			RUB	2.918.635,31			%	100,000	33.049,14	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.606.374,99			%	100,000	1.455.181,61	4,95
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			ZAR	4.574.282,49			%	100,000	226.689,78	0,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>128.227,83</b>	<b>0,44</b>	
Zinsansprüche			EUR	18.600,69					18.600,69	0,06
Dividendenansprüche			EUR	74.603,95					74.603,95	0,25
Quellensteueransprüche			EUR	35.023,19					35.023,19	0,12

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-153.105,65</b>	<b>-0,52</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-134.177,42				-134.177,42	-0,46
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.482,67				-6.482,67	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.357,78				-11.357,78	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.087,78				-1.087,78	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.385.166,25</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>P &amp; S Renditefonds Anteilklasse T</b>									
Anteilwert			EUR					178,98	
Ausgabepreis			EUR					187,93	
Rücknahmepreis			EUR					178,98	
Anzahl Anteile			STK					144.076	
<b>P &amp; S Renditefonds Anteilklasse A</b>									
Anteilwert			EUR					119,33	
Ausgabepreis			EUR					125,30	
Rücknahmepreis			EUR					119,33	
Anzahl Anteile			STK					30.159	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	316.333,00					

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.04.2023	
AUD	(AUD)	1,6700000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4970000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9824000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4533000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8781000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6653000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	4,0129000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	150,2960000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8002000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	88,3120000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1039000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1786000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
X	Nichtnotierte Wertpapiere

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

## Halbjahresbericht P & S Renditefonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	8.572	38.572	
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	STK	0	1.500	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	0	10.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	FR0011400571	EUR	0	300	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
DIAMOND OFFSHORE DRILLING DIAMOND WG. ESCROW SHARES	XF0000QAHFG1	STK	0	20.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Bezugsrechte	DE000A32VN42	STK	7.878	7.878	
Credit Suisse Group AG Anrechte	CH1228538257	STK	30.002	30.002	

## Halbjahresbericht P & S Renditefonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI CHINA NR USD, MSCI EMERG. MARKETS)

EUR

1.696,46

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI WORLD NR USD)

EUR

381,19

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): SOFR 3 MONTH RATE)

EUR

8.652,24

##### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE LS/DL, CROSS RATE YN/DL)

EUR

18.180,30

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
P & S Renditefonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>P &amp; S Renditefonds Anteilklasse T</b>	keine	5,00	1,800	Thesaurierer	EUR
<b>P &amp; S Renditefonds Anteilklasse A</b>	keine	5,00	1,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>88,82</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>1,45</b>

## Sonstige Angaben

### P & S Renditefonds Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	178,98
Ausgabepreis	EUR	187,93
Rücknahmepreis	EUR	178,98
Anzahl Anteile	STK	144.076

### P & S Renditefonds Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	119,33
Ausgabepreis	EUR	125,30
Rücknahmepreis	EUR	119,33
Anzahl Anteile	STK	30.159

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

## **Halbjahresbericht P & S Renditefonds**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse T	14. November 2008
Anteilklasse A	19. März 2018

### Erstausgabepreise

Anteilklasse T	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	5,00%
Anteilklasse A	5,00%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,80 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,80 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse T	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,06 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T und A	15,00% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR® 12M +3%), aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts verglichen mit denen am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden.
----------------------	--

### Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse A	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0RKXE / DE000A0RKXE5
Anteilklasse A	A2H7PC / DE000A2H7PC4

# Halbjahresbericht P & S Renditefonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Daniel F. Just, München  
Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

P & S Vermögensberatungs AG Performance & Sicherheit

#### Postanschrift:

Gravenreutherstraße 2  
95445 Bayreuth

Telefon (0921) 1 627 187-0  
Telefax (0921) 1 627 187-20  
www.ps-anlage.de

### 4. Anlageausschuss

Thomas Wehrs  
Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Hamburg

Matthias Bohn  
P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Yvonne Mäder  
P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth

Christian Teufel  
P&S Vermögensberatungs AG, Bayreuth